

DWS Investment S.A.

DWS Global Value

Rapport semestriel 2024
FCP de droit luxembourgeois



Investors for a new now

DWS Global Value

Sommaire

Rapport semestriel 2024
pour la période du 1^{er} avril 2024 au 30 septembre 2024

2 / Informations

4 / Rapport semestriel
DWS Global Value

Informations

Le fonds cité dans ce rapport est soumis au droit luxembourgeois.

Performance

Le succès d'un investissement dans un fonds de placement se mesure à l'aune de la performance de ses parts. Les valeurs liquidatives (cours de rachat) servent de base pour le calcul de la valeur, à laquelle s'ajoutent les distributions intermédiaires. Les informations sur la performance passée d'un fonds ne préjugent pas de sa performance future.

Dans la mesure où il existe, l'indice de référence est en outre reproduit dans le rapport. Toutes les données graphiques et chiffrées indiquent la **situation au 30 septembre 2024** (sauf indication contraire).

Prospectus de vente

L'achat de parts de fonds est basé sur le prospectus de vente et le règlement de gestion actuellement en vigueur ainsi que sur le document intitulé « Informations clés pour l'investisseur », accompagné du dernier rapport annuel révisé et du rapport semestriel correspondant si ce dernier est plus récent que le dernier rapport annuel.

Cours de souscription et de rachat

Les cours de souscription et de rachat applicables, de même que toutes les autres informations destinées aux porteurs de parts, peuvent faire à tout moment l'objet d'une demande au siège de la société de gestion ou auprès des agents payeurs. De plus, les cours de souscription et de rachat sont publiés dans des médias appropriés (par ex. Internet, systèmes d'information électroniques, journaux, etc.), dans chaque pays de distribution.

Rapport semestriel

DWS Global Value

DWS Global Value

Performance des classes de parts comparée à celle de l'indice de référence (en euro)

Classe de parts	ISIN	6 mois
Classe LD	LU0133414606	0,9 %
Classe IC	LU2750380169	1,4 %
Classe ID	LU1057898071	1,4 %
Classe LC	LU2750380243	0,9 %
Classe SC	LU1057898238	1,3 %
Classe TFC	LU2750380326	1,3 %
Classe TFD	LU1673816184	1,3 %
Classe USD TFC	LU2867256609	3,3 % ¹⁾
MSCI World Value		4,2 %

¹⁾ Classe USD TFC lancée le 14 août 2024

Performance calculée d'après la méthode de l'Association fédérale des sociétés d'investissement allemandes (BVI), c'est-à-dire sans prise en compte du droit d'entrée. Les performances passées ne préjugent pas des performances futures.

Situation au : 30 septembre 2024

DWS Global Value

État de l'actif au 30 septembre 2024

	Montant en EUR	Part en % de l'actif du fonds
I. Éléments d'actif		
1. Actions (secteurs) :		
Secteur financier	346 297 130,50	26,08
Industrie	181 736 395,75	13,69
Santé	179 984 574,97	13,56
Biens de consommation courante	129 379 142,87	9,75
Énergie	103 519 186,92	7,80
Matières premières	80 839 539,77	6,09
Technologies de l'information	74 431 028,38	5,61
Services de communication	54 754 306,82	4,12
Biens de consommation durables	51 407 741,81	3,87
Services aux collectivités	45 335 077,17	3,42
Total actions :	1 247 684 124,96	93,99
2. Avoirs bancaires	79 353 750,75	5,98
3. Autres éléments d'actif	1 583 482,83	0,12
II. Engagements		
1. Autres engagements	-1 196 570,84	-0,09
III. Actif du fonds	1 327 424 787,70	100,00

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

DWS Global Value

État du portefeuille-titres au 30 septembre 2024

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Quantité	Achats/ entrées pendant la période	Ventes/ sorties sous revue	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds
Valeurs mobilières cotées en bourse						1 247 684 124,96	93,99
Actions							
Woodside Petroleum (AU0000224040)	Unité	210 000			AUD 25,2000	3 271 007,82	0,25
Nestlé Reg. (CH0038863350)	Unité	96 000	96 000		CHF 85,3200	8 668 345,86	0,65
Novartis Reg. (CH0012005267)	Unité	155 000			CHF 97,0400	15 918 298,23	1,20
Sandoz Group (CH1243598427)	Unité	215 000			CHF 35,1100	7 988 834,80	0,60
ABN AMRO Bank Dep.Rec (NL0011540547)	Unité	1 514 888			EUR 16,1050	24 397 271,24	1,84
Allianz (DE0008404005)	Unité	68 000		10 600	EUR 296,4000	20 155 200,00	1,52
AXA (FR0000120628)	Unité	675 900			EUR 34,9300	23 609 187,00	1,78
BASF Reg. (DE000BASF111)	Unité	275 000	90 000		EUR 47,1900	12 977 250,00	0,98
Compagnie de Saint-Gobain (C.R.) (FR0000125007)	Unité	200 000			EUR 81,2400	16 248 000,00	1,22
Deutsche Telekom Reg. (DE0005557508)	Unité	908 700			EUR 26,4400	24 026 028,00	1,81
DHL Group (DE0005552004)	Unité	692 000	352 000		EUR 39,8400	27 569 280,00	2,08
Heineken (NL0000009165)	Unité	224 600			EUR 79,4800	17 851 208,00	1,34
KBC Ancora (BE0003867844)	Unité	231 800			EUR 48,4500	11 230 710,00	0,85
Kerry Group (IE0004906560)	Unité	154 200			EUR 92,9000	14 325 180,00	1,08
Koninklijke Ahold Delhaize (NL0011794037)	Unité	455 000	55 000		EUR 31,0600	14 132 300,00	1,06
Pernod Ricard (C.R.) (FR0000120693)	Unité	41 000	26 000		EUR 137,4000	5 633 400,00	0,42
RWE Ord. (DE0007037129)	Unité	360 000			EUR 32,8100	11 811 600,00	0,89
Siemens Reg. (DE0007236101)	Unité	74 000			EUR 181,1200	13 402 880,00	1,01
Stellantis (NL00150001Q9)	Unité	857 700			EUR 12,4140	10 647 487,80	0,80
Talanx Reg. (DE000TLX1005)	Unité	294 100			EUR 75,6500	22 248 665,00	1,68
VINCI (FR0000125486)	Unité	126 000	34 100		EUR 105,4500	13 286 700,00	1,00
Volkswagen Pref. (DE0007664039)	Unité	85 800			EUR 94,7200	8 126 976,00	0,61
BHP Group (AU000000BHP4)	Unité	665 500			GBP 23,3300	18 593 036,35	1,40
HSBC Holdings (GB0005405286)	Unité	1 929 800			GBP 6,7042	15 493 397,16	1,17
Shell (GB00BP6MXD84)	Unité	1 154 813			GBP 24,2100	33 480 657,12	2,52
Komatsu (JP3304200003)	Unité	414 600			JPY 3 966,0000	10 295 880,53	0,78
Toyota Motor (JP3633400001)	Unité	680 000			JPY 2 542,5000	10 825 584,67	0,82
Swedbank (SE0000242455)	Unité	1 276 796			SEK 215,8000	24 400 904,79	1,84
Taiwan Semiconductor Manufacturing Co. (TW0002330008)	Unité	1 600 000	1 600 000		TWD 957,0000	43 152 390,33	3,25
AbbVie (US00287Y1091)	Unité	151 000	12 448	29 000	USD 194,7900	26 251 318,67	1,98
AerCap Holdings (NL0000687663)	Unité	245 000		193 996	USD 94,9300	20 757 597,39	1,56
AGCO Corp. (US0010841023)	Unité	115 400			USD 98,3100	10 125 372,84	0,76
Agilent Technologies (US00846U1016)	Unité	150 000	15 000		USD 148,0600	19 821 500,29	1,49
Alphabet Cl.A (US02079K3059)	Unité	210 000	15 000		USD 163,9500	30 728 278,82	2,31
Baker Hughes Cl.A (US05722G1004)	Unité	556 500			USD 36,1800	17 969 717,52	1,35
Centene (US15135B1017)	Unité	320 000	34 100		USD 74,5800	21 300 013,39	1,60
CF Industries Holdings (US1252691001)	Unité	86 500			USD 85,6400	6 611 504,31	0,50
Charles Schwab (US8085131055)	Unité	390 000		34 300	USD 64,4200	22 422 955,06	1,69
Chubb (CH0044328745)	Unité	57 000			USD 289,5700	14 731 125,89	1,11
Coca-Cola Europacific Partners (GB00BDPCN049)	Unité	315 000			USD 79,1800	22 260 431,08	1,68
ConocoPhillips (US20825C1045)	Unité	300 000	13 100		USD 104,7200	28 038 734,44	2,11
CSX Corp. (US1264081035)	Unité	640 000	129 500		USD 34,5300	19 723 503,95	1,49
Darling Ingredients (US2372661015)	Unité	370 000	50 000		USD 37,7600	12 469 275,74	0,94
Genuine Parts Co. (US3724601055)	Unité	50 000	50 000		USD 141,2400	6 302 824,76	0,47
Global Payments (US37940X1028)	Unité	109 800			USD 101,0200	9 899 590,34	0,75
Johnson & Johnson (US4781601046)	Unité	137 942			USD 161,4000	19 870 443,84	1,50
JPMorgan Chase & Co. (US46625H1005)	Unité	178 974		27 326	USD 210,5000	33 624 014,46	2,53
Kenvue (US49177J1025)	Unité	600 000			USD 23,2600	12 455 709,76	0,94
Martin Marietta Materials (US5732841060)	Unité	12 500			USD 539,1100	6 014 436,16	0,45
Medtronic (IE00BTN1Y115)	Unité	162 300			USD 89,3200	12 938 226,61	0,97
Merck & Co. (US58933Y1055)	Unité	219 500			USD 113,6900	22 272 261,15	1,68
Morgan Stanley (US6174464486)	Unité	188 900			USD 104,1100	17 552 214,74	1,32
Newmont (US6516391066)	Unité	390 000			USD 53,9000	18 761 212,01	1,41
Nextera Energy Inc. (US65339F1012)	Unité	255 000	103 000	38 000	USD 84,5400	19 240 215,98	1,45
Nextracker (US65290E1010)	Unité	253 000	253 000		USD 38,9000	8 783 702,98	0,66
Owens Corning (new) (US6907421019)	Unité	93 900			USD 174,3000	14 607 318,49	1,10
PayPal Holdings (US70450Y1038)	Unité	210 300			USD 77,8800	14 617 487,62	1,10
PepsiCo (US7134481081)	Unité	81 000	14 000	8 000	USD 170,0000	12 289 705,03	0,93
Pfizer (US7170811035)	Unité	455 000			USD 29,0900	11 813 066,18	0,89
QUALCOMM (US7475251036)	Unité	115 000			USD 170,1300	17 461 689,50	1,32
Schlumberger N.Y. Shares (AN8068571086)	Unité	550 000			USD 42,2900	20 759 070,02	1,56
Smurfit WestRock (IE00028FXN24)	Unité	400 000	400 000		USD 50,0900	17 882 100,94	1,35
The Allstate Corp. (US0200021014)	Unité	159 000			USD 188,3600	26 729 653,26	2,01
The Goldman Sachs Group (US38141G1040)	Unité	53 505		7 795	USD 498,5100	23 805 415,28	1,79

DWS Global Value

Dénomination des titres	Unité ou devise en milliers	Quantité	Achats/ entrées	Ventes/ sorties	Cours	Valeur boursière en EUR	Part en % de l'actif du fonds	
			pendant la période sous revue					
The Procter & Gamble (US7427181091)	Unité	60 000		66 000	USD	173,5500	9 293 587,40	0,70
Ulta Beauty (US90384S3031)	Unité	43 000	43 000		USD	404,0100	15 504 868,58	1,17
UnitedHealth Group (US91324P1021)	Unité	42 000			USD	581,8500	21 810 611,81	1,64
Vertiv Holdings Co. Cl A (US92537N1081)	Unité	125 000	125 000		USD	98,4100	10 978 847,78	0,83
VISA Cl.A (US92826C8394) ³⁾	Unité	71 000	11 800		USD	275,1700	17 436 806,64	1,31
Waste Management Inc. (US94106L1098)	Unité	87 000	14 000		USD	205,5100	15 957 311,79	1,20
WEC Energy Group (US92939U1060)	Unité	168 000			USD	95,2600	14 283 261,19	1,08
Wells Fargo & Co. (US9497461015)	Unité	479 900			USD	55,9000	23 942 532,02	1,80
Zebra Technologies Corp. A (US9892071054)	Unité	42 000		11 010	USD	368,6000	13 816 948,55	1,04
Total du portefeuille-titres						1 247 684 124,96	93,99	
Avoirs bancaires						79 353 750,75	5,98	
Dépositaire (à échéance quotidienne)								
Avoirs en euro	EUR	10 896 397,74			%	100	10 896 397,74	0,82
Avoirs en autres devises de l'UE/l'EEE	EUR	1 338 161,54			%	100	1 338 161,54	0,10
Avoirs en devises autres que celles de l'UE/l'EEE								
Dollar australien	AUD	427 429,28			%	100	264 195,86	0,02
Dollar canadien	CAD	511 027,31			%	100	337 411,98	0,03
Franc suisse	CHF	9 360,13			%	100	9 905,95	0,00
Livre sterling	GBP	8 764 572,50			%	100	10 495 865,52	0,79
Yen japonais	JPY	4 746 495 302,00			%	100	29 720 392,61	2,24
Won sud-coréen	KRW	35 214 197,00			%	100	23 974,48	0,00
Dollar néo-zélandais	NZD	0,08			%	100	0,05	0,00
Dollar taïwanais	TWD	12 871 480,68			%	100	362 745,01	0,03
Dollar américain	USD	18 863 944,83			%	100	16 836 043,40	1,27
Dépôt à terme								
Avoirs en couronne norvégienne (Landesbank Baden-Württemberg, Stuttgart)	NOK	106 700 000,00			%	100	9 068 656,61	0,68
Autres éléments d'actif						1 583 482,83	0,12	
Intérêts à recevoir	EUR	33 933,24			%	100	33 933,24	0,00
Droits à dividende/à distribution	EUR	1 534 576,68			%	100	1 534 576,68	0,12
Créances d'impôts retenus à la source	EUR	13 441,58			%	100	13 441,58	0,00
Autres actifs	EUR	1 531,33			%	100	1 531,33	0,00
Total des éléments d'actif ¹⁾						1 328 621 358,54	100,09	
Autres engagements						-1 196 570,84	-0,09	
Engagements découlant des coûts	EUR	-1 196 111,44			%	100	-1 196 111,44	-0,09
Autres engagements divers	EUR	-459,40			%	100	-459,40	0,00
Actif du fonds						1 327 424 787,70	100,00	
Valeur liquidative et nombre de parts en circulation	Unité ou devise	Valeur liquidative dans la devise correspondante						
Valeur liquidative								
Classe LD	EUR	375,10						
Classe SC	EUR	231,14						
Classe FD	EUR	181,39						
Classe ID	EUR	153,21						
Classe TFD	EUR	144,63						
Classe IC	EUR	108,09						
Classe LC	EUR	107,45						
Classe TFC	EUR	107,91						
Classe USD TFC	USD	103,26						
Nombre de parts en circulation								
Classe LD	Unité	1 124 366,235						
Classe SC	Unité	2 811 285,480						
Classe FD	Unité	33 504,415						
Classe ID	Unité	1 620 037,000						
Classe TFD	Unité	10 657,000						
Classe IC	Unité	100,000						
Classe LC	Unité	100,000						
Classe TFC	Unité	100,000						
Classe USD TFC	Unité	100,000						

De faibles différences ont pu apparaître car les pourcentages sont arrondis lors du calcul.

Un état des transactions conclues au cours de la période sous revue, dès lors qu'elles n'apparaissent plus dans l'état du portefeuille-titres, est disponible gratuitement sur demande auprès de la société de gestion.

DWS Global Value

Taux de change (cotation au certain)

au 30 septembre 2024				
Dollar australien.....	AUD	1,617850	= EUR	1
Dollar canadien.....	CAD	1,514550	= EUR	1
Franc suisse.....	CHF	0,944900	= EUR	1
Livre sterling.....	GBP	0,835050	= EUR	1
Yen japonais.....	JPY	159,705000	= EUR	1
Won sud-coréen.....	KRW	1468,820000	= EUR	1
Couronne norvégienne.....	NOK	11,765800	= EUR	1
Dollar néo-zélandais.....	NZD	1,762150	= EUR	1
Couronne suédoise.....	SEK	11,291900	= EUR	1
Dollar taiwanais.....	TWD	35,483550	= EUR	1
Dollar américain.....	USD	1,120450	= EUR	1

Explications sur l'évaluation

La société de gestion détermine les valeurs liquidatives et effectue l'évaluation des actifs du fonds. La fourniture de base des cours ainsi que la validation des cours s'effectuent selon les processus introduits par la société de gestion sur la base des principes définis par les prescriptions/dispositions légales, ou figurant dans le prospectus du fonds, concernant les méthodes d'évaluation.

En cas d'absence de cours de vente, sont utilisés pour déterminer le cours, des modèles d'évaluation (valeurs marchandes déduites) convenus entre la State Street Bank International GmbH, filiale du Luxembourg, en tant que Price Service Provider et la société de gestion et s'appuyant dans la mesure du possible sur les paramètres du marché. Cette méthode est soumise à un processus de contrôle permanent. Les informations sur les cours fournies par des tiers sont contrôlées quant à leur plausibilité par d'autres sources sur les prix, par des calculs modèles ou au moyen d'autres procédures adéquates.

Les placements indiqués dans le présent rapport ne sont pas évalués à des valeurs marchandes déduites.

Notes

- 1) Ne contient aucune position négative.
- 3) Ces valeurs mobilières sont totalement ou partiellement issues de prêts de titres. La contre-valeur des valeurs mobilières prêtées s'élève à 12 279 441,30 euros.

DWS Global Value

Données en vertu du règlement européen (UE) 2015/2365 relatif à la transparence des opérations de financement sur titres et de la réutilisation et modifiant le règlement européen (UE) 648/2012 – Carte d’identification conformément aux dispositions de l’article A

	Prêts de titres	Opérations de pension	Total Return Swaps
Données dans la devise du fonds			
	1. Éléments d'actif utilisés		
absolu	12 279 441,30	-	-
en % de l'actif du fonds	0,93	-	-
	2. Les 10 principales contreparties		
1. Nom	Barclays Bank Ireland PLC, Dublin		
Volume brut des opérations ouvertes	12 279 441,30		
État du siège	Irlande		
2. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
3. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
4. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
5. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
6. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
7. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			
8. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

DWS Global Value

9. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

10. Nom			
Volume brut des opérations ouvertes			
État du siège			

3. Type(s) de liquidation et de clearing

(par ex. bilatéral, trilatéral, contrepartie centrale)	bilatéral	-	-
--	-----------	---	---

4. Opérations ventilées par durée résiduelle (montants absolus)

Moins d'1 jour	-	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-
à durée indéterminée	12 279 441,30	-	-

5. Type(s) et qualité(s) des garanties reçues

	Type(s) :		
Avoirs bancaires	-	-	-
Obligations	119 581,98	-	-
Actions	12 778 709,98	-	-
Autre(s)	-	-	-

Qualité(s) :	
Des garanties sont fournies au fonds – dès lors que des opérations de pension ou des opérations de gré à gré sur produits dérivés (hors opérations à terme sur devises) sont conclues – dans une des formes suivantes :	
– actifs liquides tels que liquidités, dépôts bancaires à court terme, instruments du marché monétaire au sens de la directive 2007/16/CE du 19 mars 2007, lettres de crédit et garanties à première demande émises par des établissements de crédit de premier ordre non liés à la contrepartie, ou obligations émises par un État membre de l'OCDE, par ses collectivités publiques ou par des institutions et organismes supranationaux à caractère communautaire, régional ou mondial, quelle que soit leur échéance résiduelle ; – parts d'un organisme de placement collectif (désigné ci-après par « OPC ») investissant dans des instruments du marché monétaire, calculant une valeur d'inventaire nette quotidienne et disposant d'une notation de type AAA ou équivalente ; – parts d'un OPCVM investissant essentiellement dans les obligations/actions mentionnées dans les deux tirets suivants ; – obligations, quelle que soit leur échéance résiduelle, présentant une notation minimale Investment Grade ; – actions autorisées ou négociées sur un marché réglementé d'un État membre de l'Union européenne ou autorisées ou négociées sur une place boursière d'un État membre de l'OCDE, dans la mesure où ces actions sont intégrées dans un indice important.	
La société de gestion se réserve le droit de restreindre l'admissibilité des garanties susmentionnées.	
Par ailleurs, dans des cas exceptionnels, la société de gestion se réserve le droit de s'écarter des critères susmentionnés.	
Pour de plus amples informations sur les exigences de garantie, se reporter au prospectus de vente du fonds/compartiment.	

DWS Global Value

6. Devise(s) des garanties reçues			
Devise(s) :	EUR ; CHF ; USD ; GBP ; JPY	-	-
7. Garanties ventilées par durée résiduelle (montants absolus)			
Moins d'1 jour	-	-	-
Entre 1 jour et 1 semaine	-	-	-
Entre 1 semaine et 1 mois	-	-	-
Entre 1 et 3 mois	-	-	-
Entre 3 mois et 1 an	-	-	-
Plus d'1 an	-	-	-
à durée indéterminée	12 898 291,96	-	-
8. Parts des revenus et coûts (avant régularisation des revenus) *			
Part des revenus du fonds			
absolu	7 021,60	-	-
en % des revenus bruts	70,00	-	-
Part des coûts du fonds	-	-	-
Part des revenus de la société de gestion			
absolu	3 009,21	-	-
en % des revenus bruts	30,00	-	-
Part des coûts de la société de gestion	-	-	-
Part des revenus de tiers			
absolu	-	-	-
en % des revenus bruts	-	-	-
Part des coûts de tiers	-	-	-
Dans la mesure où le fonds/compartiment a réalisé des opérations de prêt et d'emprunt de titres, il verse 30 % des revenus bruts de ces opérations de prêt et d'emprunt de titres à titre de droits et commissions à la société de gestion et retient 70 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 30 %, la société de gestion retient 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et verse les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) est versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de prêt et d'emprunt de titres. Concernant les simples opérations de pension (dans la mesure où elles sont autorisées), c'est-à-dire les opérations qui ne servent pas à l'investissement de garanties en espèces reçues dans le cadre d'une opération de prêt et d'emprunt de titres ou d'une opération de pension, le fonds/compartiment retient 100 % des revenus bruts, déduction faite des frais de transaction qu'il verse à titre de frais directs à un fournisseur de services externe. La société de gestion est une société liée de DWS Investment GmbH. Dans la mesure où le fonds/compartiment a réalisé des opérations de pension, il ne s'agit actuellement dans ce cas que de simples opérations de pension, et non d'autres types d'opérations de pension. S'il convient de faire usage de la possibilité d'utiliser d'autres types d'opérations de pension, le prospectus de vente sera modifié en conséquence. Le fonds/compartiment versera alors jusqu'à 30 % des revenus bruts des opérations de pension à titre de droits et commissions à la société de gestion et retiendra au moins 70 % des revenus bruts de ces opérations. Sur ces 30 % au maximum, la société de gestion retiendra 5 % pour ses propres activités de coordination et de surveillance et versera les frais directs (par exemple, les frais de transaction et les frais de gestion de garanties) à des fournisseurs de services externes. Le solde (déduction faite des frais de la société de gestion et des frais directs) sera versé à DWS Investment GmbH pour le soutien apporté à la société de gestion dans le cadre du montage, de la préparation et de la réalisation d'opérations de pension. Les frais sont imputés à chaque fonds/compartiment séparément. Si des frais se rapportent à plusieurs ou à tous les compartiments, ils seront imputés aux compartiments concernés proportionnellement à leur valeur d'inventaire nette.			
9. Revenus attribuables au fonds, tirés du réinvestissement de garanties en espèces, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps			
absolu	-		

DWS Global Value

		10. Titres prêtés en % de l'ensemble des éléments d'actif du fonds pouvant être transférés	
Total		12 279 441,30	
Part		0,98	
		11. Les 10 principaux émetteurs, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps	
1. Nom		Horiba Ltd.	
Volume des garanties reçues (absolu)		1 166 544,06	
2. Nom		Informa PLC	
Volume des garanties reçues (absolu)		1 166 542,37	
3. Nom		Worley Ltd.	
Volume des garanties reçues (absolu)		1 166 532,72	
4. Nom		Engie S.A.	
Volume des garanties reçues (absolu)		1 166 531,33	
5. Nom		Relx PLC	
Volume des garanties reçues (absolu)		1 166 523,14	
6. Nom		BP PLC	
Volume des garanties reçues (absolu)		1 166 520,18	
7. Nom		Nestlé S.A.	
Volume des garanties reçues (absolu)		1 166 511,03	
8. Nom		Umicore S.A.	
Volume des garanties reçues (absolu)		1 166 497,75	
9. Nom		bioMerieux	
Volume des garanties reçues (absolu)		1 166 460,57	
10. Nom		Givaudan SA	
Volume des garanties reçues (absolu)		1 163 051,91	
		12. Garanties réinvesties en % des garanties reçues, en fonction de la totalité des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps	
Part		-	

DWS Global Value

13. Type de garde de garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps (en % de toutes les garanties émises dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps)		
Comptes/dépôts spéciaux	-	-
Comptes collectifs/dépôts	-	-
Autres comptes/dépôts	-	-
Le type de garde détermine le bénéficiaire	-	-
14. Dépositaire/teneur de compte de garanties reçues dans le cadre des opérations de financement sur titres et des Total Return Swaps		
Nombre total de conservateurs/ teneurs de compte	1	-
1. Nom	State Street Bank International GmbH (Custody Operations)	
Montant détenu en absolu	12 898 291,96	

* Les écarts éventuels par rapport aux informations correspondantes du compte de résultats détaillé sont basés sur les effets de la régularisation des revenus.

Société de gestion, administration centrale, agent de transfert, agent de registre et distributeur principal

DWS Investment S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxembourg, Luxembourg
Fonds propres au 31 décembre 2023 :
375,1 millions d'euros
avant affectation du bénéfice

Conseil de surveillance

Manfred Bauer
Président
DWS Investment GmbH,
Frankfurt/Main

Björn Jesch (depuis le 15 mars 2024)
DWS CH AG,
Zürich

Dr. Matthias Liermann
DWS Investment GmbH,
Frankfurt/Main

Holger Naumann
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt/Main

Corinna Orbach (depuis le 15 mars 2024)
DWS Group GmbH & Co. KGaA,
Frankfurt/Main

Frank Rückbrodt
Deutsche Bank Luxembourg S.A.,
Luxembourg

Directoire

Nathalie Bausch
Présidente
DWS Investment S.A.,
Luxembourg

Leif Bjurström
DWS Investment S.A.,
Luxembourg

Dr. Stefan Junglen
DWS Investment S.A.,
Luxembourg

Michael Mohr
DWS Investment S.A.,
Luxembourg

Commissaire aux comptes

KPMG Audit S.à r.l.
39, Avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg, Luxembourg

Dépositaire

State Street Bank International GmbH
Filiale du Luxembourg
49, Avenue John F. Kennedy
1855 Luxembourg, Luxembourg

Gérant de portefeuille

DWS Investment GmbH
Mainzer Landstraße 11-17
60329 Frankfurt/Main, Allemagne

Organisme distributeur, agent payeur et bureau d'information *

LUXEMBOURG
Deutsche Bank Luxembourg S.A.
2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxembourg, Luxembourg

* Concernant les autres distributeurs et agents
payeurs, se reporter au prospectus de vente

Situation au : 31 octobre 2024

DWS Investment S.A.

2, Boulevard Konrad Adenauer
1115 Luxembourg, Luxembourg
Tél. : +352 4 21 01-1
Fax : +352 4 21 01-9 00